

9 settembre 2022

Egregio Investitore,

**Modifiche alla Politica d'investimento di M&G (Lux) Global Themes Fund (il "Fondo"),
un comparto di M&G (Lux) Investment Funds 1 (la "Società")**

Non è richiesta alcuna azione da parte Sua, ma La invitiamo a leggere attentamente la presente comunicazione.

I termini utilizzati nel presente avviso hanno lo stesso significato di quelli che figurano nel Prospetto informativo della Società, salvo altrimenti definiti di seguito.

La presente per informarLa della decisione di aggiornare la Politica d'investimento del Fondo al fine di introdurre un "orientamento ambientale, sociale e di governance (ESG) positivo", ossia l'obbligo per il Fondo di mantenere un rating ESG medio ponderato che sia:

- superiore a quello del mercato azionario globale rappresentato dal MSCI ACWI Net Return Index; oppure
- equivalente almeno al rating A MSCI¹, a seconda di quale dei due sia inferiore.

Verranno inoltre aggiornati i criteri di esclusione applicati al Fondo per allinearli a quelli applicati ad altri comparti azionari classificati come ESG Enhanced all'interno della nostra gamma di fondi incentrati sulla sostenibilità "Planet +". Ciò include le esclusioni recentemente applicate in seguito all'implementazione della Politica di investimento per il carbone termico di M&G Investments, i cui dettagli sono disponibili sul nostro sito Web www.mandg.com

I dettagli delle classificazioni ESG dei fondi M&G, come ESG Enhanced, sono disponibili anche sul nostro sito Web, nonché nella sezione "Glossario ESG" dell'Allegato 1 del Prospetto.

segue a tergo

¹ I rating MSCI ESG si basano sull'identificazione dei rischi ESG più rilevanti per un settore o una sottocategoria del Global Industry Classification Standard; vanno da AAA (il migliore) a CCC (il peggiore). Per ulteriori informazioni sui rating MSCI ESG, consultare il sito Internet www.msci.com

L’Obiettivo d’investimento del Fondo rimarrà invariato, così come il suo approccio d’investimento complessivo e il suo profilo di rischio non saranno influenzati dalle modifiche. A seguito di tali modifiche, non vi saranno cambiamenti immediati nel portafoglio.

Descrizione delle modifiche

Le suddette modifiche entreranno in vigore a partire da giovedì 10 novembre 2022 (la “Data di Efficacia”).

- Modifiche alle informative del Prospetto

Oltre alle modifiche alla Politica d’investimento, la sezione Approccio d’investimento della Strategia d’investimento sarà aggiornata per descrivere in dettaglio come le società vengono selezionate per contribuire a mantenere un orientamento ESG positivo. Inoltre, la sezione Approccio d’investimento responsabile specificherà la classificazione “Planet +” del Fondo.

Infine, cogliamo l’occasione per chiarire le informazioni contenute nelle sezioni Benchmark e Profilo dell’investitore tipo.

L’Appendice 1 sul retro della presente comunicazione riporta un raffronto completo delle informative del Prospetto del Fondo attuali e aggiornate.

- Aggiornamento delle esclusioni ESG

Il Fondo adotterà i criteri di esclusione standard di M&G per i prodotti classificati come “ESG Enhanced”. Ciò richiede le seguenti modifiche agli attuali criteri di esclusione ESG del Fondo:

- una nuova esclusione delle società coinvolte nell’estrazione non convenzionale di petrolio e gas, come le sabbie bituminose e le trivellazioni artiche, con una soglia di ricavi combinati del 10%;
- un aumento della soglia di ricavi sia per i servizi di gioco d’azzardo che per la produzione di intrattenimento per adulti (dal 5% al 10%);
- l’aggiunta dell’attività di distribuzione, oltre a quella di produzione, all’esclusione dell’intrattenimento per adulti, accompagnata da un aumento dal 5% al 10% della soglia di ricavi; e
- l’eliminazione dell’esclusione di società di servizi di energia che traggono oltre il 30% dei ricavi dalla produzione di energia nucleare.

Inoltre, verrà eliminata la restrizione sull’estrazione e sulla produzione di energia da carbone termico, poiché l’implementazione della Politica di investimento per il carbone termico di M&G Investments avvenuta all’inizio dell’anno ha introdotto restrizioni su tali investimenti in tutti i nostri Comparti.

I dettagli completi dei criteri di esclusione ESG aggiornati del Fondo saranno disponibili sul nostro sito Web a partire dalla Data di Efficacia.

Perché vengono apportate tali modifiche?

L’aggiunta di un orientamento ESG positivo migliorerà ulteriormente le caratteristiche ESG del Fondo e, insieme all’aggiornamento delle esclusioni ESG, garantirà un approccio più in linea con l’applicazione dei criteri ESG in tutti i nostri fondi azionari “Planet +” classificati come ESG Enhanced, rendendolo più semplice e coerente per gli investitori.

segue

Costi amministrativi associati alle modifiche

Tutti i costi amministrativi associati alle modifiche saranno a carico di M&G.

Modifiche al Suo investimento

Può decidere di vendere il Suo investimento o convertirlo in un altro comparto della Società, gratuitamente, in qualsiasi momento prima dell'entrata in vigore delle modifiche, in conformità ai nostri termini e condizioni.

Per ulteriori informazioni

In caso di dubbi sulle azioni da intraprendere o per ulteriori informazioni, La invitiamo a contattare il Suo referente M&G abituale oppure, in caso di quesiti operativi, il nostro Servizio Clienti tramite e-mail all'indirizzo csmang@rbc.com o telefonicamente al numero +352 2605 9944. Siamo operativi dalle 09:00 alle 18:00 (CET) dal lunedì al venerdì. Per ragioni di sicurezza e per migliorare la qualità del servizio, le telefonate possono essere registrate e monitorate.

Si fa presente che non siamo nella posizione di fornire consulenze. In caso di dubbi riguardo agli effetti delle modifiche sulla Sua posizione personale, La invitiamo a rivolgersi a un consulente finanziario.

Cordiali saluti



Laurence Mumford
Chair, M&G (Lux) Investment Funds 1

All.:

- Appendice 1: Raffronto tra le attuali e le nuove informative del Prospetto di M&G (Lux) Global Themes Fund.

Appendice 1: Raffronto tra le attuali e le nuove informative del Prospetto di M&G (Lux) Global Themes Fund.

Noterà che la formulazione è diversa da quella riportata nei Documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori (KIID) del Fondo. Il motivo risiede nel fatto che il Prospetto descrive l'ambito completo degli strumenti a disposizione del gestore del fondo e i limiti entro i quali deve operare, mentre le informazioni riportate nei KIID forniscono una descrizione più sintetica. I KIID basati sui nuovi obiettivi, politiche e strategie d'investimento saranno disponibili per la consultazione sul sito internet www.mandg.com

Si sottolinea che la versione originale (in lingua inglese) delle informazioni sul Fondo contenute nell'ultima versione legalmente valida del Prospetto informativo in lingua inglese, così come approvata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), prevarrà in qualsiasi circostanza rispetto a qualsiasi versione tradotta.

Si sottolinea che le sezioni Obiettivo d'investimento, Regolamento UE relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari e Informazioni ESG rimangono invariate e pertanto non sono elencate di seguito.

M&G (Lux) Global Themes Fund	
Informazioni sul fondo esistenti (in vigore fino a mercoledì 9 novembre 2022)	Informazioni sul fondo aggiornate (in vigore da giovedì 10 novembre 2022)
<p>Politica d'investimento</p> <p>Il Fondo investe almeno l'80% del Valore Patrimoniale Netto in titoli azionari e strumenti connessi ad azioni di società attive in qualsiasi settore e con qualsiasi capitalizzazione di mercato, che abbiano sede in qualsiasi paese, compresi i mercati emergenti.</p> <p>Il Fondo investe in titoli che soddisfano i Criteri ESG.</p> <p>Agli investimenti diretti del Fondo si applicano i seguenti tipi di esclusioni:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Esclusioni basate su norme: investimenti che si ritiene violino gli standard di comportamento comunemente accettati in relazione a diritti umani, diritti dei lavoratori, ambiente e anticorruzione. • Esclusioni settoriali e/o basate sui valori: investimenti e/o settori esposti ad attività commerciali che si ritiene possano danneggiare la salute umana, il benessere sociale, l'ambiente o comunque non essere allineati ai criteri settoriali e/o basati sui valori del Fondo. • Altre esclusioni: investimenti valutati altrimenti in conflitto con i Criteri ESG. <p>Il termine "valutati" di cui sopra si riferisce a una valutazione in conformità ai Criteri ESG, come indicato nella seguente sezione "Informazioni ESG". Ulteriori informazioni sulle esclusioni applicabili al Fondo sono disponibili nel presente documento.</p> <p>Il Fondo può altresì investire indirettamente tramite fondi (ad es. OICVM e altri OIC, compresi i fondi gestiti da M&G) e in altri valori mobiliari, quali obbligazioni a breve scadenza e strumenti del mercato monetario per la gestione della liquidità, liquidità e simili.</p> <p>Il Fondo può investire in Azioni A cinesi tramite lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect e lo Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.</p> <p>È previsto il ricorso a derivati ai fini di una Gestione efficiente del portafoglio e per finalità di copertura.</p>	<p>Politica d'investimento</p> <p>Il Fondo investe almeno l'80% del Valore Patrimoniale Netto in titoli azionari e strumenti connessi ad azioni di società attive in qualsiasi settore e con qualsiasi capitalizzazione di mercato, che abbiano sede in qualsiasi paese, compresi i mercati emergenti.</p> <p>Il Fondo investe in titoli che soddisfano i Criteri ESG.</p> <p>Agli investimenti diretti del Fondo si applicano i seguenti tipi di esclusioni:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Esclusioni basate su norme: investimenti che si ritiene violino gli standard di comportamento comunemente accettati in relazione a diritti umani, diritti dei lavoratori, ambiente e anticorruzione. • Esclusioni settoriali e/o basate sui valori: investimenti e/o settori esposti ad attività commerciali che si ritiene possano danneggiare la salute umana, il benessere sociale, l'ambiente o comunque non essere allineati ai criteri settoriali e/o basati sui valori del Fondo. • Altre esclusioni: investimenti valutati altrimenti in conflitto con i Criteri ESG. <p>Il termine "valutati" di cui sopra si riferisce a una valutazione in conformità ai Criteri ESG, come indicato nella seguente sezione "Informazioni ESG". Ulteriori informazioni sulle esclusioni applicabili al Fondo sono disponibili nel presente documento.</p> <p>Il Fondo mantiene un rating ESG medio ponderato che è:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. superiore a quello del mercato azionario globale rappresentato dal MSCI ACWI Net Return Index; oppure 2. equivalente ad almeno un rating A MSCI, a seconda di quale dei due sia inferiore. <p>Il Fondo può comunque investire in tutta la gamma dei rating ESG. La metodologia di calcolo del Fondo non includerà quei titoli che non hanno un rating ESG, o liquidità e simili, alcuni derivati e alcuni organismi d'investimento collettivo.</p>

	<p>Il Fondo può altresì investire indirettamente tramite fondi (ad es. OICVM e altri OIC, compresi i fondi gestiti da M&G) e in altri valori mobiliari, quali obbligazioni a breve scadenza e strumenti del mercato monetario per la gestione della liquidità, liquidità e simili.</p> <p>Il Fondo può investire in Azioni A cinesi tramite lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect e lo Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.</p> <p>È previsto il ricorso a derivati ai fini di una Gestione efficiente del portafoglio e per finalità di copertura.</p>
<p>Strategia d'investimento</p> <ul style="list-style-type: none"> • Approccio d'investimento <p>L'approccio d'investimento combina la ricerca tematica e l'analisi aziendale fondamentale. Il Gestore degli investimenti mira a identificare i temi a lungo termine guidati dalle tendenze strutturali e a selezionare le società che possono trarre vantaggio da questi cambiamenti strutturali. Il Gestore degli investimenti cerca di individuare le società ben gestite le cui prospettive a lungo termine non sono pienamente apprezzate dal mercato azionario. Il Fondo mira a essere diversificato in un'ampia gamma di paesi e settori.</p> <p>Le considerazioni sulla sostenibilità, che comprendono i Fattori ESG, sono pienamente integrate nel processo d'investimento, con particolare attenzione alla ricerca proprietaria del Gestore degli investimenti. L'analisi tiene conto dei rischi e delle considerazioni ESG per ogni investimento e implica il coinvolgimento continuo con le società partecipate, ove necessario.</p> <p>Al fine di identificare i titoli idonei all'acquisto, il Gestore degli investimenti restringe il potenziale universo d'investimento come segue:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Vengono applicate le esclusioni elencate nella Politica d'investimento. 2. Il Gestore degli investimenti identifica quindi le società ritenute idonee per sottoporle a un'ulteriore analisi. L'analisi di queste società da parte del Gestore degli investimenti comprende una valutazione dei Fattori ESG, insieme ad altre caratteristiche finanziarie e operative. A seguito della valutazione della qualità legata ai fattori ESG, il Gestore degli investimenti quantifica i rischi ESG per tali società, al fine di stabilire se siano stati inclusi nella valutazione aziendale. 3. Il Gestore degli investimenti esegue quindi un'analisi fondamentale per valutare tali società e il momento opportuno per effettuare l'acquisto in considerazione dell'obiettivo finanziario del Fondo. <p>Ulteriori informazioni sulla valutazione ESG e sul processo di investimento sono disponibili nei Criteri ESG.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Approccio d'investimento responsabile • Si prevede che i Criteri ESG ridurranno l'universo d'investimento del Fondo di almeno il 20%. • Tutti i titoli detenuti dal Fondo sono soggetti ai Criteri ESG. A tal fine, M&G utilizza l'analisi 	<p>Strategia d'investimento</p> <ul style="list-style-type: none"> • Approccio d'investimento <p>L'approccio d'investimento combina la ricerca tematica e l'analisi finanziaria delle singole società. Il Gestore degli investimenti mira a identificare i temi a lungo termine guidati dalle tendenze strutturali e a selezionare le società che possono trarre vantaggio da questi cambiamenti strutturali. Il Gestore degli investimenti cerca di individuare le società ben gestite le cui prospettive a lungo termine non sono pienamente apprezzate dal mercato azionario. Il Fondo mira a essere diversificato in un'ampia gamma di paesi e settori.</p> <p>Le considerazioni sulla sostenibilità, che comprendono i Fattori ESG, sono pienamente integrate nel processo d'investimento, con particolare attenzione alla ricerca proprietaria del Gestore degli investimenti. L'analisi tiene conto dei rischi e delle considerazioni ESG per ogni investimento e implica il coinvolgimento continuo con le società partecipate, ove necessario.</p> <p>Al fine di identificare i titoli idonei all'acquisto, il Gestore degli investimenti restringe il potenziale universo d'investimento come segue:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Vengono applicate le esclusioni elencate nella Politica d'investimento. 2. Il Gestore degli investimenti identifica quindi le società ritenute idonee per sottoporle a un'ulteriore analisi. L'analisi di queste società da parte del Gestore degli investimenti comprende una valutazione dei Fattori ESG, insieme ad altre caratteristiche finanziarie e operative. A seguito della valutazione della qualità legata ai fattori ESG, il Gestore degli investimenti quantifica i rischi ESG per tali società, al fine di stabilire se siano stati inclusi nella valutazione aziendale. Il Gestore degli investimenti favorisce gli investimenti con caratteristiche ESG migliori, laddove ciò non pregiudichi il perseguimento dell'obiettivo d'investimento. Questo processo dovrebbe generare un portafoglio con caratteristiche ESG migliori. 3. Il Gestore degli investimenti esegue quindi un'ulteriore analisi per valutare tali società e il momento opportuno per effettuare l'acquisto in considerazione dell'obiettivo finanziario del Fondo. <ul style="list-style-type: none"> • Approccio d'investimento responsabile • Il Fondo rientra nella categoria Planet+/ESG Enhanced.

<p>proprietaria e/o le informazioni ESG di terzi. Come spiegato nei Criteri ESG, potrebbe risultare impossibile eseguire un'analisi ESG su liquidità e simili, alcuni derivati e alcuni organismi d'investimento collettivo, applicando i medesimi standard degli altri investimenti. Il Gestore degli investimenti valuterà l'idoneità di tali strumenti rispetto agli obiettivi d'investimento del Fondo.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Si prevede che i Criteri ESG ridurranno l'universo d'investimento del Fondo di almeno il 20%. • Tutti i titoli detenuti dal Fondo sono soggetti ai Criteri ESG. A tal fine, M&G utilizza l'analisi proprietaria e/o le informazioni ESG di terzi. Come spiegato nei Criteri ESG, potrebbe risultare impossibile eseguire un'analisi ESG su liquidità e simili, alcuni derivati e alcuni organismi d'investimento collettivo, applicando i medesimi standard degli altri investimenti. Il Gestore degli investimenti valuterà l'idoneità di tali strumenti rispetto agli obiettivi d'investimento del Fondo. <p>La classificazione ESG del Fondo è illustrata nella sezione "Glossario ESG" dell'Allegato 1 del presente Prospetto e sul sito Web di M&G.</p>
<p>Benchmark MSCI ACWI Net Return Index</p> <p>Il benchmark è un comparatore rispetto al quale è possibile misurare la performance del Fondo. L'indice è stato scelto come benchmark del Fondo in quanto riflette al meglio l'ambito della sua Politica d'investimento. Il benchmark viene utilizzato esclusivamente per misurare le performance del Fondo e non vincola la costruzione del suo portafoglio.</p> <p>Il Fondo viene gestito attivamente. Il Gestore degli investimenti ha la completa libertà di scegliere quali investimenti acquistare, detenere e vendere nel Fondo. Le partecipazioni del Fondo possono discostarsi in misura significativa dagli elementi costitutivi del benchmark.</p> <p>Il benchmark non è un benchmark ESG e non è in linea con i Criteri ESG.</p> <p>Il benchmark è espresso nella valuta della classe di azioni.</p>	<p>Benchmark MSCI ACWI Net Return Index</p> <p>Il benchmark è un comparatore rispetto al quale è possibile misurare la performance del Fondo. L'indice è stato scelto come benchmark del Fondo in quanto riflette al meglio l'ambito della sua politica d'investimento. Il benchmark viene utilizzato esclusivamente per misurare le performance del Fondo e non vincola la costruzione del suo portafoglio.</p> <p>Il Fondo viene gestito attivamente. Il Gestore degli investimenti ha la completa libertà di scegliere quali investimenti acquistare, detenere e vendere nel Fondo. Le partecipazioni del Fondo possono discostarsi in modo significativo dagli elementi costitutivi del benchmark e, di conseguenza, la performance del Fondo potrebbe discostarsi significativamente dal benchmark.</p> <p>Il benchmark non è un benchmark ESG e non è in linea con i Criteri ESG.</p> <p>Il benchmark è espresso nella valuta della classe di azioni.</p>
<p>Profilo dell'investitore tipo</p> <p>Il Fondo è adatto a investitori retail e istituzionali che perseguono una combinazione di crescita del capitale e reddito da un portafoglio che investe in una gamma di società a livello globale e che desiderano un fondo che applichi i Fattori ESG nel proprio processo d'investimento.</p> <p>Non vi è alcuna garanzia che il Fondo raggiunga i propri obiettivi. Gli investitori idonei dovrebbero essere a conoscenza del fatto che il capitale investito sarà a rischio e che il valore dell'investimento e gli eventuali redditi ottenuti potrebbero diminuire o aumentare.</p> <p>In ogni caso si prevede che tutti gli investitori comprenderanno e accetteranno i rischi associati all'investimento in Azioni del Fondo.</p> <p>Il presente Fondo è adatto a investitori con un orizzonte d'investimento di almeno cinque anni.</p>	<p>Profilo dell'investitore tipo</p> <p>Il Fondo può essere adatto a investitori retail e istituzionali che perseguono una combinazione di crescita del capitale e reddito da un portafoglio che investe in una gamma di società a livello globale e che desiderano un fondo che applichi i Fattori ESG e prenda in considerazione i principali impatti negativi sui fattori di sostenibilità nel processo di investimento.</p> <p>Non vi è alcuna garanzia che il Fondo raggiunga i propri obiettivi. Gli investitori idonei dovrebbero essere a conoscenza del fatto che il capitale investito sarà a rischio e che il valore dell'investimento e gli eventuali redditi ottenuti potrebbero diminuire o aumentare.</p> <p>In ogni caso si prevede che tutti gli investitori comprenderanno e accetteranno i rischi associati all'investimento in Azioni del Fondo.</p> <p>Il presente Fondo è adatto a investitori con un orizzonte d'investimento di almeno cinque anni.</p>